



Piyasalarda Bugün

9 Eylül 2015 Çarşamba

Bugün

Yurtdışı borsalarda bahar havası esiyor. Avrupa ve ABD'de hafta başından beri izlenen pozitif görünüme bugün Asya borsaları da katıldı. Güçlü istihdam verisine bağlı olarak Fed'in olası faiz artışı için eylülün de mümkün görünmesine rağmen, güçlü istihdam, Euro Bölgesinde büyümenin yukarı revizyonu büyüme endişelerini azalttı. Dolar endeksi 96,2 seviyesini korurken, petrol 50 dolara yükseldi. Kara Pazartesi olarak bilinen 24 Ağustos'tan beri S&P 500 %4, Stoxx600 %5, gelişen borsalar endeksi (MSCI EM) %2,4 yükseldi. Dünyü %0,26 yükselişle 72.051'den tamamlayan BIST-100 ise 24 Ağustos'tan beri %1 yükseliş kaydetti. Bugün dolar/TL'nin 3 liranın altına gerilemesiyle yurtdışına paralel pozitif bir açılış bekliyoruz. Dirençler 73.000 ve 74.500'de izlenebilir. Bugün toparlanma olursa, düşüş kanalının 72.000'de bulunan alt bandı korunmuş olacaktır. Bu seviye destek olarak görülebilir.

Gündem

TÜİK verilerine göre temmuzda sanayi üretimi geçen yılın aynı ayına göre beklentinin altında %1,5 arttı, önceki aya göre %8,5 azaldı. Takvim etkisinden arındırılmış endeks önceki yılın aynı ayına göre %0,3 arttı, mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış endeks önceki aya göre %1,5 geriledi. İç talebin öne çekilmesiyle yılın ikinci çeyreğini %3,7 gibi güçlü bir büyümeyle tamamlayan sanayi üretimi, üçüncü çeyreğe zayıf bir seyirle başladı. Madencilikte düşüş devam ederken, elektrik yatayda kaldı. İmalat sanayinde ise %1,6 artış izlendi. İç ve dış talebin zayıfladığına işaret eden elektrikli makina ve elektronik ürünler ile tekstildeki üretim düşüşü dikkat çekerken, imalat sanayine destek %16,7 artış kaydeden otomotivden geldi. Her ne kadar haziran verisi %7,4'ten %6,8'e aşağı yönlü revize edilmiş olsa da ikinci çeyrekteki %3,7'lik güçlü sanayi üretimi artışının, ikinci çeyrek büyümesi için yukarı yönlü bir sürpriz getirebileceğini düşünsek de üçüncü ve son çeyrekte risklerin aşağı yönlü olarak artmaya başladığını düşünüyoruz.

Sektörlere göre sanayi üretimi (%)

	Temmuz	
	Geçen yılın aynı ayına göre	Önceki aya göre
Toplam sanayi	1,5	-8,5
Madencilik	-2,7	2,0
İmalat Sanayi	1,6	-12,0
Gıda	1,5	-8,7
Tütün	-6,2	-19,9
Tekstil	-0,6	-11,8
Giyim	3,9	2,1
Kimyasal madde	-0,3	-9,6
Metallik olmayan diğer mineral	2,0	-8,8
Ana metal	-0,8	-9,2
Makina teçhizat	-2,3	-14,4
Elektrikli makina ve cihaz	-9,4	-22,3
Elektronik ürünler	-33,3	-39,5
Motorlu kara taşıtı	16,7	-9,4
Mobilya	9,5	-11,1
Elektrik, gaz,su	-0,1	12,9

Takvim

9-Eylül TÜİK, fin. Yat. Ara. Reel getiri, Ağu

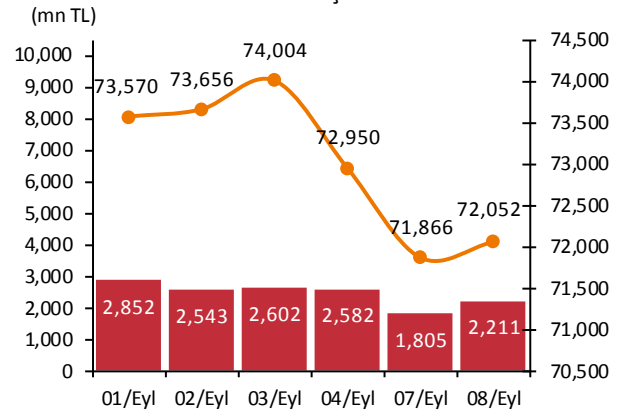
10-Eylül İngiltere MB toplantısı
TÜİK, büyüme, 2Ç2015
TCMB, cari açık, Tem

11-Eylül ABD, ÜFE, Ağu
Rusya MB toplantısı
AKP olağan kongresi (12 Eyl)
S&P Yunanistan'ın kredi notunu gözden geç.

14-Eylül EU, sanayi üretimi, Tem
OPEC, aylık petrol raporu
TÜİK, tarım ÜFE, Ağu
TCMB, özel sektör yurtdışı borcu, Tem

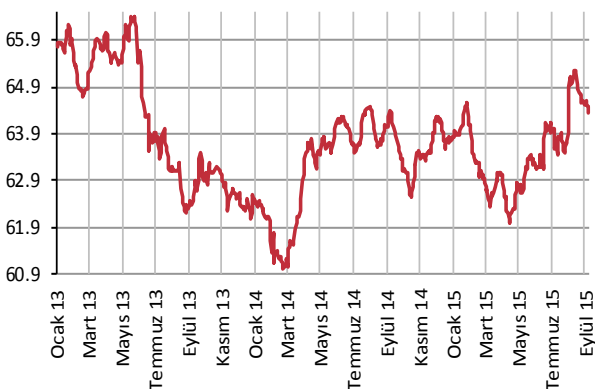
Piyasa Özeti	08-Eyl	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	72,052	0.26	-8.1
BİST-30	88,474	0.31	-8.0
Dolar/TL (TCMB Alış)	3.0145	-0.46	8.5
Euro/TL (TCMB Alış)	3.3682	-0.28	10.9
Euro/Dolar	1.1173	0.18	2.3
Dolar/JPY	119.49	0.54	-3.8
		En son	Önceki
Gösterge tahvil (14 Haz 2017)		11.34	11.28
Eurobond (15 Jan 2030)		163.13	163.13
Altın (\$/oz, uluslararası borsalar)		1,120.56	1,120.56
Ham petrol (\$/varil, BRENT)		47.85	47.85

BIST-100 ve İşlem Hacmi



Yabancı Borsalar	Kapanış	Günlük (%)	
ABD (S&P500)	1,969	2.51	
Almanya (DAX)	10,271	1.61	
Fransa (CAC 40)	4,598	1.07	
Japonya (Nikkei225)	18,619	6.80	
Çin (SSEC)	3,230	5.86	
Brezilya (Bovespa)	46,762	0.57	
Rusya (RTSI)	794	2.30	
Macaristan (BUX)	21,335	0.00	
BİST Endeksler	08-Eyl	Günlük (%)	Aylık (%)
BİST-100	72,052	0.26	-8.1
BİST-100 (sent)	2.39	0.72	-15.3
BİST Mali	92,786	0.61	-9.3
BİST Sınai	72,748	-0.10	-6.5
BİST Hizmetler	54,240	0.01	-6.5
BİST -100 Özet	08-Eyl	07-Eyl	
İşlem Hacmi (mn TL)	2,210.8	1,804.7	
Piyasa Değeri (milyar \$)	148.0	147.0	
Halka açık (milyar \$)	50.1	49.7	
En çok yükselenler	Kapanış	Değişim (%)	
İhlas Holding	0.24	4.3	
Gübre Fabrik.	6.13	3.9	
Erbosan	32.45	3.8	
Afyon Çimento	5.06	3.7	
Doğuş Otomotiv	11.70	2.6	
En çok düşenler	Kapanış	Değişim (%)	
Net Turizm	1.50	-3.2	
Koza Altın	19.15	-3.0	
Anadolu Efes	20.30	-1.9	
Aselsan	13.15	-1.9	
Türk Telekom	5.67	-1.4	
En çok işlem görenler	Kapanış	Hacim (mn TL)	
Garanti Bankası	7.11	510.12	
Türk Hava Yolları	8.05	274.87	
İş Bankası (C)	4.63	171.10	
T. Halk Bankası	10.35	130.28	
Tüpraş	69.95	112.08	
Eurobond	Kupon (%)	Fiyat	Getiri (%)
7 Kasım 2019	7.50	113.90	3.85
15 Ocak 2030	11.88	163.13	5.47
14 Şubat 2034	8.00	123.76	5.87
VOB	Uzl. Fiyatı	Günlük (%)	Hacim (TL)
BİST30			
Eki-15	89.175	0.25	1,358,086,138
Ara-15	90.650	0.30	7,633,165
Dolar			
Eyl-15	3.0384	-0.59	44,088,808
Eki-15	3.0665	-0.61	401,138,207

Yabancı Takası (%)



Kaynak : Matriks

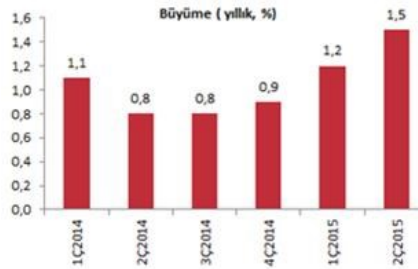
Sanayi üretiminde yavaşlama dikkat çekerken, mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış sabit fiyatlarla perakende satış hacmi 2015 yılı Temmuz ayında bir önceki aya göre %1,3 arttı. Aynı ayda; gıda, içecek ve tütün satışları %1,2 azalırken, gıda dışı satışlar (otomotiv yakıtı hariç) %2,0 ve otomotiv yakıtı satışları %2,6 arttı.

Başbakan Yardımcısı Cevdet Yılmaz, bu yıl büyümenin %3 olabileceğini, gelecek yıl ise bundan daha fazla bir büyüme öngörülerini bulunduğunu açıkladı. Yılmaz Orta Vadeli Program'da (OVP) Türkiye'nin bu yılki büyüme tahmininin %4 olduğunu, Perşembe günü TÜİK tarafından açıklanacak olan ikinci çeyrek rakamından sonra büyüme tahminlerini gözden geçirip güncelleme yapacaklarını kaydetti.

Borsa İstanbul'un CEO'su Tuncay Dinç, gelecek yılın ikinci çeyreği için planlanan Borsa İstanbul'un halka arzının gerekmesi durumunda ertelenebileceğini belirterek, çarpanların çok aşağı geldiğini ifade etti.

Fitch, Türkiye'nin kredi notu hakkındaki temel göstergelerden mali pozisyonun gücünü koruduğunu ve kredi notunu desteklediğini belirtti.

Euro Bölgesinde %0,3 olarak açıklanan 2Ç büyüme verisi %0,4'e revize edildi. Yıllık büyüme ise %1,2'den %1,5'e yükseldi.



Şirket ve Sektör Haberleri

Garanti Finansal Kiralama (GRFN); 1,5 milyar lira nominal ihraç tavanı içerisinde, 07-08 Eylül 2015 tarihlerinde gerçekleştirilen talep toplama işlemi sonucunda, nitelikli yatırımcılara arz edilen bonolara yatırımcılardan toplam 48,46mn lira nominal talep geldi. Tahvillerin vadesi 4 Mart 2016 (177 gün).

Kristal Kola (KRSTL); Çay İşletmeleri Genel Müdürlüğü Satınalma Dairesi Başkanlığı'nın açmış olduğu 4,5mn adet 2,5 Lt Pet ambalajlı Didi marka soğuk çay ihalesi için teklif verdi.

Ziraat Bankası; nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 84 gün vadeli 364mn lira nominal değerli bono ve 121 gün vadeli 41mn lira nominal değerli bononun ihraç edilmesi için çalışmalarına başlanılmış olup, söz konusu kıymetler ile ilgili talep toplama işlemi gerçekleştirildi.

Türk Demirdöküm (TUDDF); çoğunluk ortağı Vaillant Saunier Duval Iberica S.L. ("VSDI")'nin ortaklıktan çıkarma hakkını kullanmasına ilişkin hisse bedelinin 5,2873 TL olarak belirlendiği 13 Mart 2015 tarihinde açıklanmıştı. Bu kapsamda, ihraç belgesinin Ticaret Sicil'de onaylanması işleminin tamamlanması ile 07.09.2015 tarihinde ortaklıktan çıkarma bedelinin diğer ortaklara ödenmesi ve yeni çıkarılan payların VSDI adına kaydedilmesi için Merkezi Kayıt Kuruluşu'na başvurdu.

Policy Rates									
TR	7.50%	EU	0.05%	UK	0.50%	SA	6.00%	RUS	11.00%
USD	0-0.25%	JPY	0-0.10%	CHF	-1.25 - -0.25%	BR	14.25%	CN	4.60%
09/09/2015									
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
USDTRY	3.0112	-0.73%	2.78%	8.38%	37.09%	29.18%	2.2728	3.0475	
EURTRY	3.3749	-0.42%	1.77%	10.13%	18.73%	19.51%	2.6065	3.4772	
BASKET	3.1930	-0.57%	2.24%	9.30%	26.73%	23.88%	2.4610	3.2135	
EURUSD	1.1201	0.28%	-1.03%	1.64%	-13.43%	-7.47%	1.0463	1.2108	
USDJPY	119.82	0.46%	0.40%	-3.82%	12.84%	0.09%	115.85	125.86	
EURJPY	134.22	0.74%	-0.64%	-2.25%	-2.32%	-7.39%	126.10	145.33	
GBPUSD	1.5404	0.82%	0.66%	-1.22%	-4.36%	-1.15%	1.4566	1.5930	
AUDUSD	0.7017	1.34%	-0.01%	-5.35%	-23.75%	-14.23%	0.6899	0.8295	
USDCHF	0.9791	0.45%	2.14%	-0.44%	4.96%	-1.45%	0.8221	1.0294	
NZDUSD	0.6344	1.27%	0.17%	-4.17%	-23.06%	-18.66%	0.6209	0.7891	
DXY	95.99	-0.25%	0.56%	-1.21%	13.89%	6.33%	90.27	100.39	
CNY(China)*	6.3743	0.09%	0.14%	0.74%	3.96%	2.57%	6.1295	6.4488	
HUF(Hungary)	279.91	-0.57%	0.72%	-0.97%	14.34%	7.21%	258.15	292.32	
PLN(Poland)	3.7731	-0.48%	0.46%	-1.00%	16.13%	6.54%	3.5266	3.9685	
RUB(Russia)	68.0175	-1.53%	2.38%	7.95%	83.34%	17.17%	48.7919	71.9874	
ZAR(S. Africa)	13.7191	-1.75%	2.08%	8.42%	25.60%	18.82%	11.2585	14.0153	
BRL(Brazil)	3.8193	-0.41%	3.39%	11.04%	67.65%	43.69%	2.5547	3.8615	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
DJI	16,493	2.42%	2.70%	-6.37%	-3.06%	-7.46%	15,370	18,351	
S&P500	1,969	2.51%	2.90%	-6.40%	-0.96%	-4.35%	1,867	2,135	
NASDAQ (Comp)	4,812	2.73%	3.79%	-5.68%	5.70%	1.60%	4,292	5,232	
DAX	10,271	1.61%	2.55%	-11.49%	5.77%	4.75%	9,338	12,391	
CAC40	4,598	1.07%	1.26%	-11.49%	3.28%	7.62%	4,076	5,284	
NIKKEI225	18,771	7.71%	3.83%	-9.41%	18.93%	7.56%	16,593	20,947	
VIX	24.90	-10.43%	-20.70%	103.60%	84.44%	29.69%	10.88	53.29	
BIST100	72,052	0.26%	-2.06%	-7.02%	-10.03%	-15.95%	69,797	91,806	
BOVESPA(Brazil)	46,762	0.57%	2.83%	-5.25%	-20.31%	-6.49%	42,749	58,575	
SHCOMP(China)*	3,215	3.65%	2.28%	-18.79%	39.01%	-0.61%	2,851	5,166	
SENSEX(India)*	25,696	3.02%	0.20%	-8.08%	-5.32%	-7.80%	24,834	30,025	
	last	daily	weekly	monthly	annual	YTD	YTD		
							min	max	
US 10Y	2.21	3.18%	2.17%	0.68%	-12.00%	0.91%	1.67	3.05	
Germany 10Y	0.70	4.15%	-11.81%	4.31%	-29.73%	29.04%	0.07	2.03	
Turkey 10Y	10.50	-0.38%	5.21%	10.18%	17.45%	33.42%	5.96	11.15	
China 10Y	3.38	0.27%	1.38%	-2.93%	-21.25%	-7.77%	3.33	4.73	
Indonesia 10Y	9.08	-0.35%	2.70%	5.99%	13.83%	15.37%	5.59	9.20	
S. Africa 10Y	8.31	-1.77%	0.97%	3.36%	5.52%	6.06%	6.12	8.94	
India 10Y	8.00	-0.21%	0.14%	-0.52%	-8.06%	0.00%	7.74	9.30	
Spain 10Y	2.05	-4.86%	-4.06%	4.85%	-6.81%	26.95%	1.15	5.38	
Hungary 10Y	3.68	-0.19%	-1.92%	-0.03%	-15.85%	-0.84%	2.80	6.84	
Russia 10Y	11.75	0.00%	0.51%	5.57%	23.04%	-16.55%	6.41	16.24	
LIBOR3M	0.3330	0.30%	1.22%	6.87%	42.55%	30.28%	0.2511	0.3340	
LIBOR6M	0.5418	0.79%	1.40%	6.22%	66.03%	49.32%	0.3539	0.5428	
LIBOR1Y	0.8601	1.15%	1.99%	2.90%	52.87%	36.78%	0.6099	0.8601	
EURIBOR3M	-0.0379	12.78%	26.20%	89.30%	-132.92%	-164.64%	-0.0379	0.0579	
EURIBOR6M	0.0377	0.00%	-16.20%	-30.35%	-75.10%	-74.12%	0.0377	0.1429	
EURIBOR1Y	0.1489	0.00%	-5.01%	-8.19%	-51.53%	-49.29%	0.1489	0.2914	
Copper	2.44	4.02%	6.41%	1.44%	-21.50%	-15.35%	2.22	2.93	
Nickel	4.51	2.57%	1.94%	-10.60%	-47.02%	-33.97%	4.20	7.04	
Brent	49.30	3.33%	1.50%	-1.60%	-50.30%	-14.32%	42.19	69.59	
Zinc	0.82	2.50%	0.44%	-3.35%	-21.37%	-16.23%	0.76	1.10	
GOLD	1120.70	-0.02%	-1.63%	1.49%	-10.15%	-5.35%	1,072.30	1,307.80	
Silver	14.76	1.42%	0.97%	-3.51%	-21.70%	-5.41%	13.91	18.51	
Wheat	475.25	0.42%	-2.01%	-9.22%	-9.61%	-19.38%	460.00	618.00	
Corn	367.50	0.07%	2.94%	-4.92%	6.99%	-7.61%	346.50	443.25	
Cotton	63.29	1.26%	-0.69%	0.27%	-7.13%	5.01%	57.05	68.76	
Coffee	121.00	1.55%	3.37%	-9.36%	-37.18%	-27.37%	115.40	184.90	
Cocoa	3217.00	1.71%	2.29%	3.74%	4.41%	10.21%	2,669.00	3,386.00	
Soybean	880.00	0.72%	-0.85%	-14.83%	-11.20%	-13.60%	865.25	1,058.75	
Sugar	11.07	-1.77%	3.36%	4.73%	-25.60%	-23.76%	10.13	16.16	

*9:00 values

TSKB

Ekonomik Arařtırmalar M¼d¼rl¼g¼

research@tskb.com.tr

MECLİSİ MEBUSAN CAD. NO 81

FINDIKLI İSTANBUL 34427, TÜRKİYE

2015 Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. her hakkı mahfuzdur.

Bu doküman Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin yatırım bankacılığı faaliyetleri kapsamında, kişisel kullanıma yönelik olarak ve bilgi için hazırlanmıştır. Bu dokümana dayalı herhangi bir işlem yapılması tarafımızdan öngör¼len bir husus değildir. Belirtilen görüşler sadece bizim güncel görüşlerimizdir. Bu raporda yer alan bilgileri makul bir esasa dayalı olarak güncelleştirirken, bu konuda mevzuat, uygunluk veya diğ¼er başka nedenlerle amaca uygunluk tam olarak sağlanamamış olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağılı kuruluşları veya çalışanları, burada belirtilen senetleri ihraç edenlere ait menkul kıymetlerle ilgili olarak bir pozisyon almış olabilir veya alabilir; menkul kıymetler üzerinde opsiyonları olabilir veya ilgili diğ¼er bir yatırıma girebilir; bu menkul kıymetleri ihraç eden firmalara danışmanlık yapmış, hisselerinin halka arzına aracılık veya yüklenim taahh¼d¼nde bulunmuş olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağılı kuruluşları bu raporda belirtilen herhangi bir şirket için yatırım bankacılığı da dahil olmak üzere önemli tavsiyeler veya yatırım hizmetleri sağlıyor veya sağlamış olabilir.

Bu raporun ilgili olduğı yatırım fiyatı veya değ¼eri, direkt veya indirekt olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değışmenin yatırımın değ¼eri veya fiyatı veya bu yatırımdan sağlanan gelir üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir. Geçmişteki performans her zaman gelecekteki performansın kılavuzu olacak demek değildir. Yatırım geliri dalgalanma gösterebilir.



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası
www.tskb.com.tr

T: +90 212 334 50 50 F: +90 212 334 52 34

E: info@tskb.com.tr   